



**Mogens Daarbak Ejendomsselskab
A/S**

Lyngvej 2
9000 Aalborg
CVR-nr. 26850452

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.06.2022

Rene Daarbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Pengestrømsopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Lyngvej 2

9000 Aalborg

CVR-nr.: 26850452

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand

Mitzi Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Henny Daarbak

Direktion

Henny Daarbak, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15.06.2022

Direktion

Henny Daarbak

direktør

Bestyrelse

Mogens Daarbak

formand

Mitzi Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Henny Daarbak

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 15.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje og udleje ejendomme, biler og andet driftsmateriel.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 8.886 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.362.144	21.742.674
Personaleomkostninger	1	(5.569.268)	(4.708.000)
Af- og nedskrivninger	2	(4.745.423)	(4.465.136)
Driftsresultat		14.047.453	12.569.538
Andre finansielle indtægter	3	16.377	35.511
Andre finansielle omkostninger	4	(2.650.565)	(2.707.289)
Resultat før skat		11.413.265	9.897.760
Skat af årets resultat	5	(2.527.702)	(2.171.912)
Årets resultat		8.885.563	7.725.848
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.885.563	7.725.848
Resultatdisponering		8.885.563	7.725.848

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		311.936.449	303.142.654
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.289.251	2.148.983
Materielle aktiver	6	314.225.700	305.291.637
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.000	0
Finansielle aktiver	7	40.000	0
Anlægsaktiver		314.265.700	305.291.637
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	1.835.350	5.102.180
Andre tilgodehavender		11.005.614	1.985.682
Tilgodehavende skat		63.352	199.108
Tilgodehavender		12.904.316	7.286.970
Likvide beholdninger		184.000.000	7.129
Omsætningsaktiver		196.904.316	7.294.099
Aktiver		511.170.016	312.585.736

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		568.663	568.663
Reserve for opskrivninger		2.768	2.768
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		800.144	(137.316)
Overført overskud eller underskud		89.934.706	81.049.143
Egenkapital		91.306.281	81.483.258
Udskudt skat		23.985.100	21.236.650
Hensatte forpligtelser		23.985.100	21.236.650
Gæld til realkreditinstitutter		138.922.936	128.887.470
Anden gæld		649.375	1.851.231
Langfristede gældsforpligtelser	9	139.572.311	130.738.701
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	13.051.803	12.007.120
Bankgæld		4.515.153	11.130.108
Deposita		7.300.106	6.570.044
Modtagne forudbetalinger fra kunder		97.959	462.907
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.513.431	1.333.124
Gæld til tilknyttede virksomheder		221.366.668	43.739.836
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.829.273	0
Skyldig skat		0	16.100
Anden gæld		631.931	3.867.888
Kortfristede gældsforpligtelser		256.306.324	79.127.127
Gældsforpligtelser		395.878.635	209.865.828
Passiver		511.170.016	312.585.736
Finansielle instrumenter	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	568.663	2.768	(137.316)	81.049.143	81.483.258
Værdireguleringer	0	0	1.201.856	0	1.201.856
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(264.396)	0	(264.396)
Årets resultat	0	0	0	8.885.563	8.885.563
Egenkapital ultimo	568.663	2.768	800.144	89.934.706	91.306.281

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		14.047.453	12.569.538
Af- og nedskrivninger		4.751.256	4.465.137
Ændringer i arbejdskapital	10	(614.367)	6.258.172
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.184.342	23.292.847
Modtagne finansielle indtægter		16.377	35.511
Betalte finansielle omkostninger		(2.650.565)	(2.707.290)
Refunderet/(betalt) skat		76.008	(520.000)
Pengestrømme vedrørende drift		15.626.162	20.101.068
Køb mv. af materielle aktiver		(14.276.317)	(50.064.658)
Salg af materielle aktiver		591.000	20.500
Køb af finansielle aktiver		(40.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.725.317)	(50.044.158)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.900.845	(29.943.090)
Optagelse af lån		33.276.000	22.546.000
Afdrag på lån mv.		(22.195.851)	(17.621.420)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		177.626.832	13.798.504
Pengestrømme vedrørende finansiering		188.706.981	18.723.084
Ændring i likvider		190.607.826	(11.220.006)
Likvider primo		(11.122.979)	97.027
Likvider ultimo		179.484.847	(11.122.979)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		184.000.000	7.129
Kortfristet gæld til banker		(4.515.153)	(11.130.108)
Likvider ultimo		179.484.847	(11.122.979)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	5.261.479	4.708.000
Pensioner	295.482	0
Andre omkostninger til social sikring	12.307	0
	5.569.268	4.708.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	6

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.150.713	4.485.636
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(405.290)	(20.500)
	4.745.423	4.465.136

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	16.377	35.511
	16.377	35.511

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	564.577	680.989
Renteomkostninger i øvrigt	2.085.988	2.026.300
	2.650.565	2.707.289

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(220.748)	359.622
Ændring af udskudt skat	2.748.450	1.812.290
	2.527.702	2.171.912

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	344.320.978	8.468.641
Tilgange	13.461.317	815.000
Afgange	0	(3.862.340)
Kostpris ultimo	357.782.295	5.421.301
Opskrivninger primo	3.691	0
Opskrivninger ultimo	3.691	0
Af- og nedskrivninger primo	(41.182.015)	(6.319.658)
Årets afskrivninger	(4.667.522)	(489.022)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.676.630
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.849.537)	(3.132.050)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	311.936.449	2.289.251

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	40.000
Kostpris ultimo	40.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.
MDEEP8 ApS	Aalborg	100,00	40.000

8 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet værdien af leasingkontrakter. Værdien af leasingkontrakter pr. 31.12.2021 udgør 0 kr., mens de pr. 31.12.2020 udgjorde 4.322 t.kr.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	13.051.803	12.007.120	138.922.936	89.668.048
Anden gæld	0	0	649.375	0
	13.051.803	12.007.120	139.572.311	89.668.048

10 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.753.102)	(191.486)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.138.735	6.449.658
	(614.367)	6.258.172

11 Finansielle instrumenter

Aftale om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en løbetid på 9 år. I aftalen byttes rente på CIBOR 3 med en fast rente på 0,47% på lån med en hovedstol på 52,5 mio.kr. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen 649 t.kr., som er indregnet under langfristet gæld. Differencen afregnes kvartalsvist. Aftalen er indgået med selskabets bank- og realkreditinstitut.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mogens Daarbak Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser til en årlig udgift på:

Lokaler	219 t.kr.
Vare- og personbiler (løbetid 1-5 år)	71 t.kr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 23.823 t.kr. i ejendomme, som har en regnskabsmæssig værdi på 65.199 t.kr.

Der er oprettet en sikringskonto i pengeinstitut med indestående på 184 mio.kr. til sikring af købesum på ejendomsselskab.

Der er via pengeinstitut stillet betalingsgaranti på 6.625 t.kr. til sikring af købesum på ejendom.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Mogens Daarbak Holding A/S, Aalborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er indgåede leasingkontrakter reklassificeret fra periodeafgrænsningsposter til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består primært af årets periodiserede huslejeindtægter. Øvrig nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Ombygning til specielle formål	4-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. For bygninger er der beregnet en scrapværdi på 30-40%.

Aktiver med en kostpris på 50 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Selskabet har endnu ikke afsluttet regnskabsår.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser omfatter bl.a. leasingkontrakter og andre tilgodehavender hos

kunder. Leasingkontrakterne behandles som finansielle leasingaftaler. Leasingkontrakterne værdiansættes til oprindelig hovedstol fratrukket afdragsdelen af leasingydelse tillige med fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Anden gæld består primært af købesum på ejendom.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.